



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI-SEPTEMBER 2023

ZAZZ Energy of Sweden AB

Bokslutskommuniké januari – september 2023

Belopp inom parentes avser, om inget annat anges, motsvarande värden för motsvarande period i föregående år.

KONCERNEN, JANUARI-SEPTEMBER 2023 I SAMMANDRAG

- Summa intäkter uppgick till 3 572 (0) kSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1 1489 (-11 051) kSEK
- Periodens resultat uppgick till -9 476 (-15 796) kSEK
- Periodens kassaflöde uppgick till -5 976 (5 638) kSEK

KONCERNEN, JULI-SEPTEMBER 2023 I SAMMANDRAG

- Summa intäkter uppgick till 1 386 kSEK (0) kSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -1 899 (-3 948) kSEK
- Periodens resultat uppgick till -2 097 (-5 985) kSEK

SEK	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Helåret 2022
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	-1 898 550	-3 948 000	-7 917 000	-11 051 000	-27 743 000
Periodens resultat	-2 096 550	-5 985 000	-9 476 000	-15 796 000	-33 646 000
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-0,03	-0,05	-0,44	-0,47
Antal aktier vid periodens utgång	373 141 720	31 608 276	373 141 720	31 608 276	39 540 249
Antal aktier i genomsnitt	202 374 998	202 374 998	202 374 998	35 574 263	72 310 816
Soliditet	78,6%	60,2%	78,6%	60,2%	61,5%

VD har ordet

Bästa aktieägare,

Detta är mitt första kvartal som vd på ZAZZ Energy of Sweden AB (nedan ZAZZ Energy) och det har onekligen varit spännande, utvecklande och utmanande. Fokus har varit på återstarten i Amfilochia och där kan jag bara dela frustrationen och besvikelsen som många av er känner över att vi inte är igång idag.

Samtidigt känner vi en stor tillförsikt inför det kommunicerade datumet senare i november, och vi jobbar tätt med våra partners i Grekland för att säkerställa tidplanen. Starten av Amfilochia blir också en bra språngbräda för att komma vidare med Patras 1 och 2 när vi nu säkrat miljötillstånden. Det finns klara stordriftsfördelar med flera anläggningar, både vad det gäller det rent operativa samt finansiering.

Samtidigt känns det spännande att välkomna nya aktieägare och flera befintliga i den riktade emission vi färdigställde i förra veckan. Emissionen tar oss till ett positivt kassaflöde i 2024 och underlättar projektfinansiering i de lokala marknaderna.

Det är startskottet som ska ta ZAZZ Energy till nya höjder och se till att vi kan bidra i den gröna omställningen på utvalda marknader.

Med vänliga hälsningar

Christian von Uthmann
Verkställande direktör

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Christian von Uthmann tillträder som VD för ZAZZ Energy den 1 juli 2023.
- Bolaget säkrar miljötillstånden för projekten i Patras (Patras I och II).
- Grekiska staten höjer priset på grön el med 25% till 230 EUR per MWh.
- Konvertibellånet om 7 000 kSEK konverteras till aktier.

Efter kvartalets utgång

- Per den 30 oktober genomfördes en riktad nyemission om 7,1 mSEK före emissionskostnader, vilken ska ta bolaget till ett positivt kassaflöde under 2024. Den riktade nyemissionen uppgick till 141 000 000 aktier, till en kurs om 0,05 SEK per aktie. Av de omnämnda aktierna betalades 28 800 000 akter genom kvittning och resterande kontant.

Kort om ZAZZ Energy of Sweden

Ett bolag som producerar grön energi

ZAZZ Energy är ett energibolag med grön produktion av el och värme. Bolagets affärsmodell syftar till att förverkliga miljömål på utvalda marknader, genom etableringar av förbränningsanläggningar för bioolja som producerar grön energi.

ZAZZ Energy projekterar, äger och driver anläggningar i egen regi på lokala marknader. Bolaget kan även sälja anläggningar inklusive byggnation, installation, utbildning och service.

ZAZZ Energy är därmed ett viktigt bolag i samhällets omställning till grön energiproduktion.

Bolaget startades 2019 och är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan 2020.

Finansiell översikt, koncernen

Koncernen uppstod senare under 2022, vilket innebär att koncernen Q3, 2022 motsvaras av moderbolagets balans- och resultaträkning.

Januari-september 2023

Rörelsens intäkter

Intäkter uppgick till 3 572 (0) kSEK. Intäkterna redovisas som övriga intäkter då de avser kompensationsersättning i vår grekiska verksamhet.

Rörelsens kostnader

Rörelseresultatet uppgick till -11 489 (-11 051) kSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -7 917 (-11 051) kSEK, vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna.

Finansnettot

Finansnettot uppgår till -1 559 (-4 745) kSEK vilket främst avser räntekostnader kopplat till bryggfinansiering.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -9 476 kSEK (-15 796), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna.

Kassaflöde

Kassaflödet för perioden är negativt främst beroende på att den löpande verksamheten ännu inte är igång som tänkt kopplat till de olika anläggningarna i Grekland. Nettokassaflödet uppgår till -5 976 (5 638) kSEK.

Juli-september 2023

Rörelsens intäkter

Intäkter uppgick till 1 386 (0) kSEK. Intäkterna redovisas som övriga intäkter då de avser kompensationsersättning i vår grekiska verksamhet.

Rörelsens kostnader

Rörelseresultatet uppgick till -3 285 (-3 948) kSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -1 899 (-3 948) kSEK, vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna.

Finansnettot

Finansnettot uppgår till -198 (-2 037) kSEK vilket främst avser räntekostnader kopplat till bryggfinansiering, vilka minskat kraftigt mot samma period föregående år på grund av genomförda nyemissioner.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -2 097 (-5 985) kSEK, vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna.

Finansiell ställning

Bolagets finansiella ställning sett till soliditet är god, 78.6 (60.2) %. Efter den nyligen genomförda emissionen bedömer bolaget att det skall ta oss till kassaflödespositivt 2024 men att ytterligare kapitaltillskott inte kan uteslutas.

Medarbetare

Det har varit ett turbulent 2022 och 2023 med hög omsättning av både VD och CFO. Bolaget arbetar främst med kontrakterade konsulter.

Framåtblickande

Bolaget lämnar inte prognoser.

Övrig information

Moderbolag

Moderbolag i koncernen är ZAZZ Energy of Sweden AB, organisationsnummer 559212–5685 med säte i Dalarna. 2022 var första året då bolaget upprättade koncernredovisning vilket beror på två genomförda förvärv under 2022. Dessa förvärv avser dels ett holding-bolag och ett verksamhetsdrivande bolag i Grekland.

Aktien och aktieägare

Aktien är noterad på First North Growth Market vid Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet uppgick per den 30 september 2023 till 17 601 444,57 SEK fördelat på 373 141 720 aktier med ett kvotvärde om 0.035 SEK per aktie.

Risker och osäkerheter

Styrelsen och ledningen gör löpande bedömningar av de risker som kan påverka såväl värdering av bolagets tillgångar och skulder, lönsamhet och likviditet. Det finns risker kopplat till tekniska, finansiella och regulatoriska risker i bolagets verksamhet. Vidare beskrivning av risker återfinns i årsredovisningen samt i prospekt i samband med bolagets noteringsprocess. Båda finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.zazzenergy.com

Finansiella mål och prognoser

Bolaget lämnar inga prognoser och det finns heller inga uttalade finansiella mål på kort och lång sikt.

Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare har ersättning uppburits för olika projektinsatser, vilket redovisas under not 2.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är bolagets första rapport innehållande koncernens resultat- och balansräkningar.

Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 1.

Revisors granskning

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Frågeställningar gällande bokslutskommunikén

För ytterligare information eller frågor gällande denna bokslutskommuniké, var vänlig kontakta:

Christian von Uthmann
Verkställande direktör
ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)
Telefon: +46 706 107 597

Jan Törner
Styrelseordförande
ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)
Telefon: +46 705 379 840

Styrelsen ZAZZ Energy of Sweden AB

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 7 november 2023

Jan Törner
Ordförande

Jan Bardell
Ledamot

Lotta Ek
Ledamot

Christian von Uthmann
Verkställande direktör

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

kSEK	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Helåret
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga intäkter	1 386	0	3 572	0	4 719
Summa intäkter	1 386	0	3 572	0	4 719
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnöden heter	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-2 598	-2 116	-8 348	-7 303	-11 066
Personalkostnader	-414	-1 560	-2 287	-3 023	-5 974
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-272	-816	-725	-15 185
Övriga rörelsekostnader	-1	0	-38	0	-237
Summa rörelsekostnader	-3 285	-3 948	-11 489	-11 051	-32 462
Rörelseresultat	-1 899	-3 948	-7 917	-11 051	-27 743
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande poster	-198	-2 037	-1 559	-4 745	-5 903
Resultat efter finansiella poster	-2 097	-5 985	-9 476	-15 796	-33 646
Resultat före skatt	-2 097	-5 985	-9 476	-15 796	-33 646
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-2 097	-5 985	-9 476	-15 796	-33 646

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Tillgångar

kSEK	Sep 30. 2023	Sep 30. 2022	Dec 31. 2022
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	25 330	24 405	14 119
Övriga immateriella anläggningstillgångar	143	0	143
Pågående nyanläggningar och förskott	0	0	12 028
Summa Immateriella anläggningstillgångar	25 473	24 405	26 290
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskott	16 604	8 490	12 123
Summa Materiella anläggningstillgångar	16 604	8 490	12 123
Summa Anläggningstillgångar	42 077	32 895	38 413
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	542	0	542
Aktuella skattefordringar	0	13	0
Övriga fordringar	5 348	6 461	4 144
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 478	4 981	5 308
Summa kortfristiga fordringar	12 368	11 455	9 994
Kassa och bank	554	13 235	6 530
Summa Omsättningstillgångar	12 922	24 690	16 524
SUMMA TILLGÅNGAR	54 999	57 585	54 937

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Eget kapital och skulder

kSEK	Sep 30. 2023	Sep 30. 2022	Dec 31. 2022
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17 601	1 225	1 383
Summa bundet eget kapital	17 601	1 225	1 383
Fritt eget kapital			
Överkursfond	73 472	54 420	64 121
Omräkningsdifferens	163	0	163
Balanserat resultat	-38 533	-7 987	-4 810
Periodens resultat	-9 476	-13 016	-33 646
Summa fritt eget kapital	25 626	33 417	25 828
Summa Eget kapital	43 227	34 642	27 211
Långfristiga skulder			
	78,6%	60,2%	
Långfristiga lån	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	1 781	2 906	2 625
Summa Långfristiga skulder	1 781	2 906	2 625
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 007	492	664
Kortfristiga lån	7 142	19 450	17 763
Aktuella skatteskulder	0	75	87
Övriga kortfristiga skulder	1 817	0	5 649
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	20	938
Summa kortfristiga skulder	9 991	20 037	25 101
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 999	57 585	54 937

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

kSEK	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansnetto	-9 476	-15 796
Avskrivningar och nedskrivningar	816	725
Övrigt	0	84
Kassaflöde löpande verksamheten	-8 660	-14 987
Förändring rörelsekapital		
Förändring varulager	0	3 088
Förändring fordringar	-3 093	-10 809
Förändring övriga kortfristiga skulder	-5 514	9 597
Kassaflöde löpande verksamhet inkl. rörelsekapital	-17 267	-13 111
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-7 097	-16 192
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 481	-8 490
Kassaflöde investeringsverksamheten	-11 578	-24 682
Finansieringsverksamheten		
Nyemissioner	23 714	40 525
Upptagna lån, netto	-845	2 906
Kassaflöde finansieringsverksamheten	22 869	43 431
Periodens kassaflöde	-5 976	5 638
Likvida medel vid periodens början	6 530	7 597
Likvida medel vid periodens slut	554	13 235

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

kSEK	Aktie- kapital	Ej reg. Aktie- kapital	Överkurs- fond	Omräk. differens	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	735	0	13 162	0	-2 545	-5 442	5 910
Registrering Aktiekapital							0
Nyemissioner	648		50 958				51 606
Omräkningsdifferens				163			163
Disposition av föregående års resultat					-5 442	5 442	0
Årets resultat						-33 646	-33 646
Omstrukturering dotterföretag					-826		-826
Utgående balans 2022-12-31	1 383	0	64 120	163	-8 813	-33 646	23 207
Ingående balans 2023-01-01	1 383	0	64 120	163	-8 813	-33 646	23 207
Nyemissioner	16 218		9 352				25 570
Disposition av föregående års resultat					-33 646	33 646	0
Rättelse av fel					2 780		2 780
Årets omräkningsdifferens				1 146			1 146
Årets resultat						-9 476	-9 476
Utgående balans 2023-06-30	17 601	0	73 472	1 309	-39 679	-9 476	43 227

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

kSEK	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan- Sep 2023	Jan-Sep 2022	Helåret 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga intäkter	2	0	2	0	290
Summa intäkter	2	0	2	0	290
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-2 503	-2 116	-8 063	-7 303	-10 816
Personalkostnader	-261	-1 560	-1 827	-3 023	-5 974
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-272	-816	-725	-14 571
Övriga rörelsekostnader	-2	0	-38	0	-237
Summa rörelsekostnader	-3 038	-3 948	-10 744	-11 051	-31 598
Rörelseresultat	-3 036	-3 948	-10 742	-11 051	-31 308
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande poster	-196	-2 037	-1 559	-4 745	-5 903
Resultat efter finansiella poster	-3 232	-5 985	-12 301	-15 796	-37 211
Resultat före skatt	-3 232	-5 985	-12 301	-15 796	-37 211
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 232	-5 985	-12 301	-15 796	-37 211

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Tillgångar

kSEK	Sep 30. 2023	Sep 30. 2022	Dec 31. 2022
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	25 330	24 405	14 118
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	0	12 028
Summa Immateriella anläggningstillgångar	25 330	24 405	26 146
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskott	11 481	8 490	7 000
Summa Materiella anläggningstillgångar	11 481	8 490	7 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	278	0	278
Andra långfristiga fordringar	5 325	4 981	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	5 603	4 981	278
Summa Anläggningstillgångar	42 414	37 876	33 424
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar	0	13	0
Fordringar koncernföretag	4 281	0	0
Övriga fordringar	3 804	6 461	4 127
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	5 309
Summa kortfristiga fordringar	8 085	6 474	9 436
Kassa och bank	288	13 235	6 252
Summa Omsättningstillgångar	8 373	19 709	15 688
SUMMA TILLGÅNGAR	50 787	57 585	49 112

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Eget kapital och skulder

kSEK	Sep 30. 2023	Sep 30. 2022	Dec 31. 2022
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17 601	1 225	1 383
Summa bundet eget kapital	17 601	1 225	1 383
Fritt eget kapital			
Överkursfond	73 472	54 420	64 121
Balanserat resultat	-41 193	-5 207	-3 985
Periodens resultat	-12 301	-15 796	-37 211
Summa fritt eget kapital	19 978	33 417	22 925
Summa Eget kapital	37 579	34 642	24 308
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	1 781	2 906	2 625
Summa Långfristiga skulder	1 781	2 906	2 625
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 007	492	664
Koncerninterna skulder	9 659	0	5 211
Aktuella skatteskulder	0	75	69
Övriga kortfristiga skulder	740	19 450	15 296
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	20	939
Summa kortfristiga skulder	11 427	20 037	22 179
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 787	57 585	49 112

kSEK	Sep 30. 2023	Sep 30. 2022	Dec 31. 2022
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17 601	1 225	1 383
Summa bundet eget kapital	17 601	1 225	1 383

Fritt eget kapital			
Överkursfond	73 472	54 420	64 121
Balanserat resultat	-41 193	-5 207	-3 985
Periodens resultat	-12 301	-15 796	-37 211
Summa fritt eget kapital	19 978	33 417	22 925
Summa Eget kapital	37 579	34 642	24 308
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	1 781	2 906	2 625
Summa Långfristiga skulder	1 781	2 906	2 625
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 007	492	664
Koncerninterna skulder	9 659	0	5 211
Aktuella skatteskulder	0	75	69
Övriga kortfristiga skulder	740	19 450	15 296
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	20	939
Summa kortfristiga skulder	11 427	20 037	22 179
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	50 787	57 585	49 112

Noter

Not I Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

I samband med Q4, 2022 upprättades för första gången en koncernredovisning för ZAZZ Energy of Sweden AB. Det beror på att bolaget under 2022 genomfört två förvärv som föranleder upprättande av koncernredovisning, däremot upprättades ingen koncernredovisning under motsvarande period föregående år.

Detta har även föranlett en rättelse av fel kopplat till intäkter och kostnad såld vara kopplat till de grekiska bolagen, som felaktigt tagits upp i moderföretaget. De bör rätteligen ha redovisats i koncernredovisningen, vilket nu är justerat för. Det har haft en resultat effekt i Q3, 2022, vilket justerats mot eget kapital. Rättelsen av fel har en nettoeffekt om -2 780 kSEK.

I denna delårsrapport har moderföretagets och koncernens redovisning upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bortsett ifrån ovanstående tillägg så är redovisningsprinciperna identiska med de som redogjorts för i årsredovisningen 2022 för ZAZZ Energy of Sweden AB.

Koncernredovisning

Allmänna upplysningar

För att säkerställa en ändamålsenlig jämförelse av koncernens resultat och finansiella ställning, har koncernredovisningar upprättats retroaktivt för samtliga perioder som redovisas i denna rapport.

Koncernredovisningsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden, innebärande att förvärvade verksamheter identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys.

Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarnas värde enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag inklusive orealiserade vinster elimineras i sin helhet i koncernredovisningen. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinster har eliminerats i koncernredovisningen.

Omräkning av utländsk valuta

ZAZZ Energy rapporterar och konsoliderar i koncernens funktionella valuta SEK.

Utländska dotterbolag omräknas till SEK genom att använda Riksbankens slutkurs för Balansräkningar och Riksbankens genomsnittskurs för Resultaträkningar.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags resultat redovisas som omräkningsdifferens i koncernens eget kapital.

Eliminering av aktieinnehav i utländska dotterbolag

Aktier i dotterbolag elimineras enligt historiska anskaffningskurser från förvärvstillfället.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags egna kapital redovisas som Omräkningsdifferens i koncernens Eget kapital.

Not 2 Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare så har inga transaktioner med närstående ägt rum under perioden.